



ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.ΑΕ. 18586/06/Β/89/22

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εταιρείας
με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Α' Εξάμηνο 2005
(1^η Ιανουαρίου 2005 έως 30^η Ιουνίου 2005)

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες απλές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της **ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.** της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων απλών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρίας.

Η επισκόπηση διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της Εταιρίας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιωδώς μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δεν συνιστά έκθεση ελέγχου.

Βασίζόμενοι στη διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες απλές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ναύπακτος, 29 Σεπτεμβρίου 2005

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Σ. ΚΟΥΤΡΟΥΜΑΝΗΣ
ΑΜ/ΣΟΕΛ. 13611
ΒΚΡ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.

ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.**Ισολογισμός (I)**

Ποσά σε Ευρώ

Σημείωση

30/06/2005

31/12/2004

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία**

Ενσώματα πάγια	6	10.506.145,56	10.846.851,53
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		552,27	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές	7	2.208.261,97	2.208.261,97
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία		41.161,37	41.161,37
		12.756.121,17	13.096.274,87

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Αποθέματα	9	3.778.576,55	4.730.422,78
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	8	7.375.481,88	6.590.503,18
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	5.443.778,69	4.855.009,07
		16.597.837,12	16.175.935,03

Σύνολο περιουσιακών στοιχείων**29.353.958,29** **29.272.209,90****ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ****Ίδια κεφάλαια**

Μετοχικό κεφάλαιο	11	8.747.677,52	7.941.970,38
Υπέρ το άρτιο	11	8.357.644,99	8.357.644,99
Ίδιες μετοχές	11	(93.816,40)	(93.816,40)
Αποθεματικά	12	4.031.340,02	4.767.391,92
Κέρδη εις νέον		3.967.704,17	4.483.148,73

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων**25.010.550,30** **25.456.339,62****ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ****Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	14	853.420,03	854.249,37
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	15	214.459,70	206.434,20
Επιχορηγήσεις		2.159.896,21	2.269.723,21
		3.227.775,94	3.330.406,78

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13	1.115.632,05	485.463,50
		1.115.632,05	485.463,50

Σύνολο υποχρεώσεων**4.343.407,99** **3.815.870,28****Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων****29.353.958,29** **29.272.209,90**

ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (II)

Ποσά σε ευρώ	Σημείωση	30/06/2005	30/06/2004
Πωλήσεις		6.119.536,67	6.730.922,55
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		570.073,57	141.494,41
Μείον :			
Αναλώσεις υλικών & μεταβολή αποθεμάτων ετοιμών		3.505.348,45	3.297.650,79
Παροχές σε εργαζομένους	17	1.416.567,28	1.429.695,91
Αποσβέσεις	18	365.693,39	331.094,82
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	16	1.631.690,21	1.097.594,56
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		(229.689,09)	716.380,88
Χρηματοοικονομικό κόστος - καθαρό		68.965,29	76.908,78
Καθαρά κέρδη/ Ζημιές προ φόρων		(160.723,80)	793.289,66
Μείον :			
Φόρος εισοδήματος	20	11.170,66	180.997,30
Καθαρά κέρδη/ Ζημιές περιόδου		(171.894,46)	612.292,36
Βασικά κέρδη/ Ζημιές ανά μετοχή	21	(0,015)	0,053

Πίνακας Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (III)

Ποσά σε Ευρώ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποδιδόμενα Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέων	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004	7.941.970,38	8.357.644,99	(31.440,40)	4.777.806,71	4.218.977,84	25.264.959,52
Καθαρό κέρδος					612.292,36	612.292,36
Ίδιες μετοχές			(56.662,90)			(56.662,90)
Μέρισμα για το 2003					(1.034.224,38)	(1.034.224,38)
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2004	7.941.970,38	8.357.644,99	(88.103,30)	4.777.806,71	3.797.045,82	24.786.364,60
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004	7.941.970,38	8.357.644,99	(31.440,40)	4.777.806,71	4.218.977,84	25.264.959,52
Καθαρό κέρδος 01/01 – 31/12/2004					1.287.980,48	1.287.980,48
Λοιπά αποθεματικά				(10.414,79)	10.414,79	0,00
Ίδιες μετοχές			(62.376,00)			(62.376,00)
Μέρισμα για το 2003					(1.034.224,38)	(1.034.224,38)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004	7.941.970,38	8.357.644,99	(93.816,40)	4.767.391,92	4.483.148,73	25.456.339,62
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2005	7.941.970,38	8.357.644,99	(93.816,40)	4.767.391,92	4.483.148,73	25.456.339,62
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	805.707,14					805.707,14
Ζημία 01/01 - 30/06/2005					(171.894,46)	(171.894,46)
Αποθεματικά αναπροσαρμογής				(803.437,74)		(803.437,74)
Λοιπά αποθεματικά – τακτοποίησης				67.385,84		67.385,84
Μέρισμα για το 2004					(343.550,10)	(343.550,10)
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2005	8.747.677,52	8.357.644,99	(93.816,40)	4.031.340,02	3.967.704,17	25.010.550,30

ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.**Ταμιακές ροές (IV)***(Ποσά σε Ευρώ)*

	<u>30/06/2005</u>	<u>30/06/2004</u>
Κέρδη Περιόδου	(160.723,80)	793.289,66
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	365.693,39	331.094,82
Προβλέψεις	(161.220,43)	(14.829,93)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(68.965,29)	(76.908,78)
	<u>(25.216,13)</u>	<u>1.032.645,77</u>
Μεταβολές Κεφαλαίου Κίνησης		
(Αύξηση)/ μείωση αποθεμάτων	951.846,23	(782.452,69)
(Αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων	(871.735,41)	661.183,41
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων	573.677,28	(134.069,14)
	<u>653.788,10</u>	<u>(255.338,42)</u>
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>628.571,97</u>	<u>777.307,35</u>
Μείον : Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	0,00	13.780,33
Καθαρές ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>628.571,97</u>	<u>763.527,02</u>
Αγορές ενσώματων παγίων	(98.906,63)	(95.937,11)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(552,27)	(58.737,05)
Εισπραχθέντες τόκοι	68.965,29	76.908,78
Καθαρές ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(30.493,61)</u>	<u>(77.765,38)</u>
Αγορά ιδίων μετοχών	0,00	(56.662,90)
Καταβληθέντα μερίσματα	(9.308,74)	(115.250,92)
Καθαρές ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>(9.308,74)</u>	<u>(171.913,82)</u>
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)	<u>588.769,62</u>	<u>513.847,82</u>
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	<u>4.855.009,07</u>	<u>4.765.760,21</u>
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	<u>5.443.778,69</u>	<u>5.279.608,03</u>

Προσάρτημα οικονομικών καταστάσεων (V)

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία «ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.» δραστηριοποιείται στους τομείς: παραγωγής βαμβακερών νημάτων και υφασμάτων.

Η εταιρεία ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε. έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος "κλωστούφαντουργία"). Έχει έδρα στην Ναύπακτο, θέση Λυγιάς, Τ.Κ. 303 00, όπου βρίσκονται οι παραγωγικές της μονάδες ενώ λειτουργεί και υποκατάστημα στην Πεύκη Αττικής, Αγ. Γεωργίου 40-44, Τ.Κ. 151 21 όπου στεγάζονται οι διοικητικές υπηρεσίες της εταιρείας. Το site της είναι www.nafpaktos-yarns.gr. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28/09/2005.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρία

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (στο εξής ΔΠΧΠ). Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται.

2.2. Πληροφόρηση κατά τομέα.

Οι δραστηριότητες της εταιρίας, με δεδομένο ότι διενεργούνται αποκλειστικά στην Ελλάδα και είναι ομογενοποιημένες, θεωρούνται ως ένας τομέας.

2.3. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Ως κόστος κτήσεως των ακινήτων και του μηχανολογικού εξοπλισμού λήφθηκε η αρχική αξία κτήσεως του εξοπλισμού μετά την αφαίρεση των αναπροσαρμογών των παγίων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον όμιλο και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ' αποτελέσματα όταν γίνονται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια	30-35 χρόνια
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	10-20 χρόνια
- Αυτοκίνητα – Οχήματα	5-10 χρόνια
- Μηχανογραφικός εξοπλισμός	3-5 χρόνια
- Λοιπός παραγωγικός εξοπλισμός	10-15 χρόνια

Δεν υφίστανται υπολειμματικές αξίες.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής του αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στ' αποτελέσματα.

2.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

2.5. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους ετησίως. Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.6. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

Τα από αγορά προερχόμενα αποθέματα (εμπορεύματα, πρώτες ύλες, αναλώσιμα κ.λ.π.) αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή, μεταξύ της μέσης σταθμικής τιμής κτήσεως και της κατά το τέλος της περιόδου τρέχουσας τιμής αγοράς τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Τα από ιδιοπαραγωγή προερχόμενα αποθέματα, εκτός από τα υπολείμματα και τα υποπροϊόντα, αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή, μεταξύ του κόστους αναπαραγωγής τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Τα υπολείμματα και τα υποπροϊόντα νημάτων αποτιμήθηκαν στην πιθανή τιμή πωλήσεώς τους, μειωμένη με τα προβλεπόμενα άμεσα έξοδα πωλήσεως.

Τα από παραγωγή προερχόμενα αποθέματα ετοιμών προϊόντων αποτιμήθηκαν σε τιμές κόστους παραγωγής του αντιστοίχου τριμήνου.

Η αποτίμηση όλων των αποθεμάτων προσδιορίστηκε με την μέση σταθμική τιμή, τα δε έτοιμα, αποτιμήθηκαν σε τιμές κόστους παραγωγής. Απαξιωμένα υπολείμματα παραγωγής, έτοιμα για τα οποία παρήλθε η μόδα και πρώτες ύλες λόγω κακής βιομηχανοποίησης αποτιμήθηκαν στην κατά προσέγγιση πιθανή τιμή πωλήσεως η οποία είναι χαμηλότερη από την τιμή κόστους παραγωγής ή αγοράς.

2.7. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.8. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

2.9. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.10. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η εταιρία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κόστη, αναβάλλονται και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα κόστη που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται αφαιρετικά των εξόδων (αποσβέσεων) στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη σταθερή μέθοδο στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

2.11. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.12. Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών (παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία σύμφωνα με τις διατάξεις του 2112/20). Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως με την χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

2.13. Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στην εταιρία διαγράφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Έσοδα από δικαιώματα.

Τα έσοδα από δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δουλευμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

(δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το όργανο που είναι κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί.

2.14. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της εταιρίας καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι χονδρικές πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών. Για πρόσθετη εξασφάλιση του κινδύνου των απαιτήσεων της η εταιρία ασφαλίσει τα υπόλοιπα πελατών έναντι επισφαλειών κατά το μεγαλύτερο μέρος τους.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας δεν υφίσταται δεδομένου ότι η εταιρία διαθέτει ίδια κεφάλαια τα οποία υπερκαλύπτουν κατά πολύ τις υποχρεώσεις της.

(γ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Η εταιρία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές.

Η εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

5. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ

5.1 Εφαρμογή των ΔΠΧΠ 1

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για το έτος που θα λήξει 31 Δεκεμβρίου 2005, θα είναι οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα αναφερόμενα στη σημείωση 2.1. Η εταιρεία έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 1. Η ημερομηνία αναφοράς είναι η 30^η Ιουνίου 2005.

5.1.2 Εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που επιλέχθηκαν από την εταιρεία.

(α) Παροχές στους εργαζομένους

Η εταιρεία επέλεξε να αναγνωρίσει όλα τα σωρευμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες κατά την 01.01.2004

5.1.3. Συνέπεια εκτιμήσεων μεταξύ Δ.Π.Χ.Π. και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων

Οι εκτιμήσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ κατά την 01.01.2004 είναι συνεπείς με τις εκτιμήσεις που έγιναν για την ίδια ημερομηνία σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, με εξαίρεση τις περιπτώσεις εκείνες που υπάρχει απόδειξη ότι οι εκτιμήσεις αυτές ήταν εσφαλμένες. Τέτοιες περιπτώσεις ήταν οι εκτιμήσεις για απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις.

5.2 Συμφωνίες μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων

Οι κατωτέρω συμφωνίες παρέχουν τη πλήρη και σαφή εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της εταιρείας σε σχέση με τα προηγούμενα Λογιστικά Πρότυπα. Συγκεκριμένα:

ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
	31/12/2003	30/6/2004	30/6/2004	31/12/2004	31/12/2004
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ	22.181.373,13	522.226,72	22.551.170,91	561.840,49	22.616.245,38
Φόρος εισοδήματος		-83.822,93	-83.822,93	-208.491,02	
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου				-70.000,00	
Αντιλογισμός αναπροσαρμογής Ν. 2065/92	-1.480.972,59		-1.480.972,59		-2.284.410,33
Διαφορά από διενέργεια αποσβέσεων βάσει ωφέλιμης ζωής	7.446.140,14	325.909,52	7.772.049,66	651.819,05	8.097.959,19
Αντιλογισμός αναπροσαρμογών επιχορηγήσεων και αλλαγής συντελεστών απόσβεσης	-1.994.067,76	-40.835,38	-2.034.903,14	-81.670,77	-2.075.738,53
Επίδραση αποσβέσεων στην αποτίμηση των αποθεμάτων	-89.358,31		-89.358,31		-89.358,31
Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	7.433,08		7.433,08	-7.433,08	0,00
Διαγραφή παρακρατούμενων φόρων	-6.640,33	-14.011,20	-20.651,53		-6.640,33
Εμφάνιση μερισμάτων στην καθαρή θέση	1.034.224,38				343.550,16
Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου	-1.296.165,74	-97.174,37	-1.393.340,11	441.916,37	-854.249,37
Εμφάνιση των ιδίων μετοχών αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων	-31.440,40		-88.103,30		-93.816,40
Μεταφορά επιχορηγήσεων στις υποχρεώσεις	-505.566,08		-505.566,08		-193.984,68
Λοιπά			152.428,94		-3.217,16
Σύνολο προσαρμογών	3.083.586,39	90.065,64	2.235.193,69	726.140,55	2.840.094,24
ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ	25.264.959,52	612.292,36	24.786.364,60	1.287.981,04	25.456.339,62

ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & εξαρτήματα	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Περίοδος έως 31/12/2004							
Υπόλοιπο 2190 1/1/2004	1.148.089,98	5.389.117,67	14.781.520,13	180.199,90	371.736,89	153.061,91	22.023.726,48
Αναπροσαρμογές μέχρι 31- 12-2003	820.110,53	2.243.705,28	0,00	0,00	0,00		3.063.815,81
Υπόλοιπο ΔΛΠ 1/1/2004	327.979,45	3.145.412,39	14.781.520,13	180.199,90	371.736,89	153.061,91	18.959.910,67
Αγορές	0,00	73.092,21	372.601,02	0,00	22.111,84	39.503,98	507.309,05
Πωλήσεις / διαγραφές	0,00	0,00	-186.186,52	-10.462,48	0,00	-192.565,89	-389.214,89
Αναπροσαρμογή 2004							
Υπόλοιπο 31/12/2004	327.979,45	3.218.504,60	14.967.934,63	169.737,42	393.848,73	0,00	19.078.004,83
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
ΑΞΙΑ ΠΑΓΙΩΝ							
Υπόλοιπο 2190 1/1/2004	0,00	4.334.504,59	11.893.270,85	136.872,57	314.463,73		16.679.111,74
Αναπροσαρμογές μέχρι 31- 12-2003	0,00	1.582.843,19	0,00	0,00	0,00		1.582.843,19
Διαφορά αποσβέσεων 2190- ΔΛΠ		1.699.752,35	5.746.387,79				7.446.140,14
Υπόλοιπο ΔΛΠ 1/1/2004	0,00	1.051.909,05	6.146.883,06	136.872,57	314.463,73		7.650.128,41
Αποσβέσεις χρήσεως 2004	0,00	110.099,09	554.939,71	12.479,11	19.904,37		697.422,28
Πωλήσεις / διαγραφές	0,00	0,00	-105.934,91	-10.462,48			-116.397,39
Υπόλοιπο 31/12/2004	0,00	1.162.008,14	6.595.887,86	138.889,20	334.368,10		8.231.153,30
Αναπόσβεστη αξία στις 31/12/2004	327.979,45	2.056.496,46	8.372.046,77	30.848,22	59.480,63		10.846.851,53
Περίοδος έως 30/6/2005							
Υπόλοιπο 1/1/2005	327.979,45	3.218.504,60	14.967.934,63	169.737,42	393.848,73	0,00	19.078.004,83
Μεταβολές παγίων	0,00	0,00	98.906,63	0,00	0,00		98.906,63
Υπόλοιπο 30/06/2005	327.979,45	3.218.504,60	15.066.841,26	169.737,42	393.848,73	0,00	19.176.911,46
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1/1/2005	0,00	1.162.008,14	6.595.887,86	138.889,20	334.368,10	0,00	8.231.153,30
Αποσβέσεις περιόδου 01/01 – 30/06/2005	0,00	136.748,08	211.300,18	7.297,13	10.348,00		365.693,39
Αποσβέσεις επιχορηγήσεως	0,00	4.963,60	68.955,61	0,00	0,00		73.919,21
Υπόλοιπο 30/6/2005	0,00	1.303.719,82	6.876.143,65	146.186,33	344.716,10		8.670.765,90
Αναπόσβεστη αξία στις 30/6/2005	327.979,45	1.914.784,78	8.190.697,61	23.551,09	49.132,63		10.506.145,56

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Τα οικόπεδα, τα κτίρια και ο μηχανολογικός εξοπλισμός αναπροσαρμόστηκαν την 01-01-2004 στην αξία κτήσης τους. Η αναπροσαρμογή βασίσθηκε στις αγοραίες αξίες των ακινήτων. Το πλεόνασμα αναπροσαρμογής καθαρό από αναβαλλόμενους φόρους πιστώθηκε στα κέρδη εις νέον. Η αξία κτήσεως υπολογίσθηκε ως διαφορά της τρέχουσας αξίας των σύμφωνα με τα βιβλία μας μείον τις αναπροσαρμογές. Η αξία κτήσεως κρίνεται ως εύλογη αξία λαμβανομένων υπ' όψιν και των ταμειακών ροών από τη χρήση των μηχανημάτων και του εξοπλισμού.

Σημ.: Δεν υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις και οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των ενσωμάτων παγίων.

7. Επενδύσεις σε θυγατρικές :

Η εταιρία έχει επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες, οι οποίες αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως:

<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	<u>ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΤΗΣ «ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑΣ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ»</u>	<u>ΠΟΣΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (€)</u>
ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Β.Ε.Ε.	51%	1.654.950,00
SILVERSTAR Sh.p.k.	Έμμεση συμμετοχή – θυγατρική της ΠΟΛΑΡΙΣ κατά 100%	
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε.	51%	29.934,00
ΒΙΟΠΟΛ Α.Β.Ε.Ε.	64,5%	523.378,00
		<u>2.208.262,00</u>

8. Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις

	30/06/2005	31/12/2004
Πελάτες	2.013.611,05	1.483.295,32
Επισφαλείς πελάτες	748.442,02	642.282,16
Επιταγές εισπρακτέες	4.722.990,73	4.460.733,65
Γραμμάτια εισπρακτέα	48.101,48	29.101,48
Ελληνικό Δημόσιο	152.594,05	313.204,29
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	276.815,76	276.815,76
Λοιπές απαιτήσεις	15.041,32	78.275,21
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	- 606.447,90	- 693.204,69
	<u>7.371.148,51</u>	<u>6.590.503,18</u>

9. Αποθέματα

	30/06/2005	31/12/2004
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	2.482.053,30	2.863.543,76
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή- υποπροϊόντα	1.113.836,26	1.735.864,71
Ημιέτοιμα	151.230,74	123.534,73
Εμπορεύματα	31.456,25	7.479,58
	<u>3.778.576,55</u>	<u>4.730.422,78</u>

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, ανέρχεται σε 3.505.348,45 (2004: 5.687.300,48).

10. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

	30/06/2005	31/12/2004
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	0,00	2.000.000,00
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ	4.257.931,84	1.500.000,00
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ	280.000,00	250.000,00
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	884.281,15	1.038.406,46
ΤΑΜΕΙΟ	21.565,70	66.602,61
	<u>5.443.778,69</u>	<u>4.855.009,07</u>

11. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Σύνολο κεφαλαίου
1 Ιανουαρίου 2004	11.510.102	7.941.970,38	8.357.644,99	(31.440,40)	16.268.174,97
30 Ιουνίου 2004	11.510.102	7.941.970,38	8.357.644,99	(88.103,30)	16.211.512,07
31 Δεκεμβρίου 2004	11.510.102	7.941.970,38	8.357.644,99	(93.816,40)	16.205.798,97
30 Ιουνίου 2005	11.510.102	8.747.677,52	8.357.644,99	(93.816,40)	17.011.506,11

Το σύνολο των εκδοθέντων κοινών μετοχών είναι 11.510.102 μετοχές με ονομαστική αξία € 0,76 ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

12. Λοιπά αποθεματικά

	30/06/2005	31/12/2004
Τακτικό Αποθεματικό	1.116.000,00	1.116.000,00
Ειδικά Αποθεματικά	557.593,54	557.593,54
Έκτακτα αποθεματικά	304.026,22	251.001,39
Λοιπά αποθεματικά – τακτοποίηση	67.385,84	0,00
Κεφαλαιοποίηση αναπροσαρμογής αξίας λοιπών περιουσιακών στοιχείων	- 803.437,74	0,00
Αφορολόγητα αποθεματικά	2.789.772,16	2.842.796,99
ΣΥΝΟΛΟ	4.031.340,02	4.767.391,92

13. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	30/06/2005	31/12/2004
Προμηθευτές	130.803,38	125.944,29
Υποχρεώσεις για φόρους	193.135,65	43.030,01
Υποχρεώσεις για ασφαλιστικά προγράμματα	61.780,33	139.326,73
Οφειλόμενες αμοιβές προσωπικού	61.329,96	70.922,39
Μερίσματα πληρωτέα	360.219,63	0,00
Προβλέψεις περιόδου	203.317,96	0,00
Λοιπά	105.045,14	106.240,08
	1.115.632,05	485.463,50

14. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	30/06/2005	31/12/2004
• Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	120.841,59	51.608,55
• Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών		28.594,66
	120.841,59	80.203,21
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:	30/06/2005	31/12/2004
• Πληρωτέες μετά από 12 μήνες	966.927,18	934.452,58
• Πληρωτέες εντός 12 μηνών	7.334,45	0,00
	974.261,63	934.452,58
	853.420,03	854.249,37

ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	30/06/2005	31/12/2004
Υπόλοιπο έναρξης	854.249,37	1.296.165,74
Φόρος αποτελεσμάτων	829,34	-441.916,36
Υπόλοιπο τέλους	<u>853.420,03</u>	<u>854.249,37</u>

Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της περιόδου στην ίδια φορολογική αρχή, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

	Αναβαλλόμενος φόρος υποχρεώσεων	Λοιπά	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2004	1.389.884,33		1.389.884,33
Χρεώσεις / Πιστώσεις αποτελεσμάτων	-455.432,34		-455.432,34
31 Δεκεμβρίου 2004	<u>934.452,59</u>		<u>934.452,59</u>
Χρεώσεις / Πιστώσεις αποτελεσμάτων	39.809,04		39.809,04
30 Ιουνίου 2005	<u>974.261,63</u>		<u>974.261,63</u>

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

	Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	Λοιπά	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2004	62.443,78	31.275,41	93.719,19
Πίστωση στα αποτελέσματα	-10.835,23	-2.680,75	-13.515,98
31 Δεκεμβρίου 2004	<u>51.608,55</u>	<u>28.594,66</u>	<u>80.203,21</u>
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα	2.006,38	38.632,00	40.638,38
30 Ιουνίου 2005	<u>53.614,93</u>	<u>67.226,66</u>	<u>120.841,59</u>

15. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

	30/06/2005	31/12/2004
Υπόλοιπο Ισολογισμού για:		
Εφάπαξ αποζημιώσεις κατά την έξοδο από την υπηρεσία (Αποζημιώσεις Ν. 2112/20)	214.459,70	206.434,20
	<u>214.459,70</u>	<u>206.434,20</u>

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων έχουν ως εξής:

	30/06/2005
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	4.252,21
Χρηματοοικονομικό κόστος	3.773,29
Σύνολο, περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους	<u>8.025,50</u>

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωρηθεί στον Ισολογισμό έχει ως εξής:

	30/06/2005
Υπόλοιπο έναρξης	206.434,20
Σύνολο χρέωσης στ' αποτελέσματα	8.025,50
Υπόλοιπο τέλους	<u>214.459,70</u>

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

	30/06/2005	30/06/2004
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,50 %	3,50 %
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,50 %	4,50 %

16. Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως

	30/06/2005	30/06/2004
Ηλεκτρικό ρεύμα παραγωγής	387.905,27	375.227,54
Επεξεργασίες από τρίτους	253.894,05	314.181,80
Λοιπές αμοιβές τρίτων	69.906,05	45.148,54
Έξοδα μεταφορών	108.062,12	80.602,50
Ασφάλιστρα	99.472,60	117.867,74
Επισκευές και συντηρήσεις	40.356,90	37.805,34
Λοιπές παροχές τρίτων	4.174,58	5.002,97
Λοιπά έξοδα	237.552,91	121.758,13
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	430.365,73	0,00
	1.631.690,21	1.097.594,56

17. Παροχές σε εργαζομένους

	30/06/2005	30/06/2004
Μισθοί και ημερομίσθια	1.046.986,65	1.100.144,82
Εργοδοτικές εισφορές	329.645,11	287.284,32
Αποζημιώσεις απολύσεως – εξόδου από την υπηρεσία	16.958,54	3.514,21
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	8.025,50	14.011,20
Λοιπές παροχές	14.951,48	24.741,36
	1.416.567,28	1.429.695,91

18. Αποσβέσεις

	30/06/2005	30/06/2004
Αποσβέσεις κτιρίων	136.748,08	55.049,54
Αποσβέσεις μηχανημάτων και λοιπού εξοπλισμού	228.945,31	276.045,28
	365.693,39	331.094,82

19. Φόρος εισοδήματος

	30/06/2005	30/06/2004
Τρέχων φόρος	10.341,32	133.710,91
Αναβαλλόμενος φόρος	829,34	47.286,39
	11.170,66	180.997,30

Ο φόρος, επί των κερδών προ φόρων της εταιρίας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου. Η διαφορά έχει ως εξής:

	30/06/2005	30/06/2004
Ζημίες / Κέρδη προ φόρων	(160.723,80)	793.289,66
Φόροι υπολογιζόμενοι με τους εγχώριους συντελεστές στα κέρδη	32%	35%
	-51.431,62	277.651,38
Φόρος εισοδήματος μη υποκείμενο σε φόρο	0,00	-96.654,08
Φόρος εξόδων μη αναγνωριζόμενων	62.602,28	0,00
Σύνολο φόρων	11.170,66	180.997,30

Ο σταθμισμένος μέσος φορολογικός συντελεστής ήταν για το 2004 15,63 %

20. Κέρδη κατά μετοχή*Βασικά*

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την επιχείρηση (ίδιες μετοχές) .

	30/06/2005	30/06/2004
Ζημίες / Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας	(171.894,46)	612.292,36
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών (σε χιλιάδες)	11.416.286	11.453.439
Βασικά κέρδη κατά μετοχή	(0,015)	0,053

21. Μερίσματα ανά μετοχή

Τα μερίσματα που πληρώθηκαν στους μετόχους με βάση τους ισολογισμούς που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα το 2004 (χρήση 2003) και το 2003 (χρήση 2002), ήταν (€ 0,09 ανά μετοχή) και (€ 0,12 ανά μετοχή) αντίστοιχα. Μέρισμα όσον αφορά το 2005 από 0,03 κατά μετοχή, συνολικού ποσού 343.550,16 εγκρίθηκε από την Γενική Συνέλευση της 23/06/2005.

Τα μερίσματα που αναλογούν στους μετόχους με βάση τους ισολογισμούς που συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Χρηματοοικονομικά Πρότυπα το 2004 (€ 0,053 ανά μετοχή).

22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (θυγατρικές εταιρίες)

Οι συναλλαγές της εταιρίας με τις θυγατρικές της έχουν ως κάτωθι:

i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

	30/06/2005	30/06/2004
Πωλήσεις αγαθών		
- ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Ε.	108.660,27	89.081,67

ii) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών

	30/06/2005	30/06/2004
Αγορές αγαθών		
- ΕΚΚΟΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε.	75.586,71	1.300.167,95

iii) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

	30/06/2005	30/06/2004
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη		
- ΠΟΛΑΡΙΣ Α.Ε.	93.455,06	62.489,45

Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη

- ΕΚΚΟΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ	0,00	20.188,13
------------------------	------	-----------

23. Αναλυτικές λογιστικές εκτιμήσεις**23.1. Ωφέλιμες ζωές των βιομηχανοστασίων και εξοπλισμός σύγχρονης τεχνολογίας**

Η διοίκηση της εταιρίας προσδιορίζει τις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές και τις σχετικές αποσβέσεις των βιομηχανοστασίων και του εξοπλισμού.

Η εκτίμηση βασίζεται στους προσδοκώμενους κύκλους του τομέα υψηλής τεχνολογίας. Τούτο μπορεί να αλλάξει σημαντικά ως αποτέλεσμα των τεχνολογικών καινοτομιών και των κινήσεων του ανταγωνισμού. Η διοίκηση θα αυξήσει τις αποσβέσεις όταν οι ωφέλιμες ζωές

ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.

καταστούν μικρότερες σε σχέση με τις προηγούμενες εκτιμήσεις ή θα μειώσει τις αξίες των παγίων που έχουν απαξιωθεί τεχνολογικά ή των παγίων που δεν είναι πλέον στρατηγικής σημασίας και εγκαταλείπονται ή πρόκειται να πωληθούν.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΒΑΣΙΛΗΣ ΠΟΛΥΧΡΟΝΟΣ

ΔΗΜΗΤΡΗΣ ΠΟΛΥΧΡΟΝΟΣ

ΔΗΜΗΤΡΗΣ ΛΕΒΑΝΤΗΣ

Α.Δ.Τ. Χ 700346

Α.Δ.Τ. Π 662266

Α.Δ.Τ. Κ 364329